

**ANALISIS STRATEGI PENANGANAN *AGENCY PROBLEM*
PADA PEMBIAYAAN MUDHARABAH DI BMT SAHABAT
MANGKUBUMI TASIKMALAYA**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Ekonomi Syariah
Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi



Oleh ;

IDA ROSIDA

161002085

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS SILIWANGI
2020 M / 1442 H**

LEMBAR PENGESAHAN

**ANALISIS STRATEGI PENANGANAN *AGENCY PROBLEM*
PADA PEMBIAYAAN MUDHARABAH DI BMT SAHABAT
MANGKUBUMI TASIKMALAYA**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Ekonomi Syariah
Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi

Diajukan Oleh,

IDA ROSIDA

161002085

Di Setujui Oleh,

Pembimbing I,



Hj. Lina Marlina, S.Ag., M.Ag.
NIDN. 0417027402

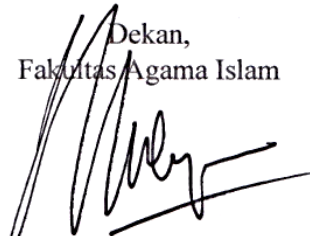
Pembimbing II,



Joni, S.E.I., M.E.Sy.
NIDN. 0411078303

Disahkan Oleh,

Dekan,
Fakultas Agama Islam



Prof. Dr. Deden Mulyana, S.E., M.Si.
NIP. 195906241986011001

Ketua,
Program Studi Ekonomi Syariah



Dr. Yusep Rafiqi, S.Ag., M.M.
NIDN. 0403017403

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul “**Analisis Strategi Penanganan *Agency Problem* pada Pembiayaan Mudharabah di BMT Sahabat Mangkubumi Tasikmalaya**” beserta seluruh isinya adalah karya saya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini saya siap menanggung konsekuensi atau sanksi apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau klaim dari pihak lain terhadap keaslian skripsi.

Tasikmalaya, September 2020

Yang membuat pernyataan



ABSTRAK

Ida Rosida(2020).Analisis Strategi Penanganan Agency Problem pada Pembiayaan Mudharabah di BMT Sahabat Mangkubumi Tasikmalaya. Program studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi.

Baitul Maal Watamwil (BMT) merupakan lembaga keuangan mikro yang dioperasikan dengan prinsip bagi hasil, menumbuh kembangkan bisnis usaha mikro. Pembiayaan mudharabah salah satunya bagian akad dilembaga keuangan syariah yaitu akad dua belah pihak untuk memberdayakan modal usaha dan diperoleh keuntungan bagi hasil. Perkembangan BMT di Indonesia tidak terlepas dari kendala yang dihadapi strategi dan kemampuan pengelolaan yang baik dan benar sangat menentukan dari adanya perbedaan kepentingan antara manger dan prinsipal, hubungan anatara prinsipal (BMT) dengan agent (Nasabah) yaitu prinsipal sebagai pemberi modal dan agent sebagai pengelola modal belum bisa menjalankan prinsip kesepakatan bentuk kerjasama sehingga timbul konflik tidak amanah dalam menjalankan kegiatan usaha yaitu dengan tidak punya catatan keuangan setiap hari.

Agency merupakan hubungan organisasional antara prinsipal (BMT) dengan agent (Nasabah). Keagenan dapat diandang suatu versi yang membuat suatu model kontraktual antara dua atau lebih, dimana salah satu pihak disebut agent dan pihak lain disebut prinsipal. Prinsipal (emilik dana) memberikan suatu amanah kepada agent untuk melaksanakan tugas tertentu sesuai dengan kontrak kerja yang telah disepakati.

Metode yang digunakan adalah metode deskriptif dengan pendekatan kualitatif. Dengan dua sumber data yaitu sumber data primer yang terdiri dari manager, marketing dan nasabah pembiayaan mudharabah. Sumber data sekunder yang terdiri dari data laporan tahunan mudharabh. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah wawancara, observasi, yang kemudian dianalisis.

Berdasarkan hasil penelitian bahwa strategi penanganan agency problem belum sepenuhnya patuh terhadap ketentuan pada awal akad masih ada beberapa indikator yang tidak sesuai dengan prinsip-prinsip syariah, seperti kurang amanah dalam menjalankan usaha bukan dari lembaga keuangan saja tetapi dari pihak pengelola pun masih berkurang, persentase keuntungan dan pengawas yang kurang berjalan dengan baik.

Kata kunci : *Baitul Maal Watamwil*, Mudharabah, Agency Problem

ABSTRACT

Ida Rosida (2020). *Analysis of Agency Problem Handling Strategies on Mudharabah Financing at BMT Sahabat Mangkubumi Tasikmalaya.*

Syari'ah Economics Study Program, Faculty of Islamic, Siliwangi University. Baitul Maal Watamwil (BMT) is a microfinance institution that is operated on the principle of profit sharing, growing and developing micro-business. Mudharabah financing, a part of the contract in syari'ah financial institutions, is an agreement between two parties to empower business capital and obtain profit sharing.

The development of BMT in Indonesia is inseparable from the constraints faced by good and correct management strategies and capabilities which greatly determine the success of the company. An agency problem arises as a result of differences in interests between managers and principals, the relationship between the principal (BMT) and the agent (customer), namely the principal as the provider of capital and the agent as the capital manager, has not been able to carry out the principle of the agreement in the form of cooperation, resulting in an unsecured conflict in carrying out business activities without having financial records every day.

Agency is an organizational relationship between the principal (BMT) and the agent (customer). Agency can be seen as a version that makes a contractual capital between two or more where one of the parts is called the agent, and the other is called the principal. The principal (owner of funds) provides a mandate to the agent to carry out several tasks by the agreed of the work contract.

The method used in this research is descriptive method with qualitative approach. Consist of two data sources, the primary data sources consisting of managers, marketing and mudharabah financing customers. Secondary data source which consists of mudharabah annual report data. The data collection techniques used are interviews, observation, which then analyzed.

Based on the results of the research, the agency problem handling strategy has not fully complied with the provisions at the beginning of the contract, there are still some indicators that are not in accordance with syari'ah principles, such as lack of mandate in running a business not only from financial institutions but from the management side which is still reduced, the percentage of profits and supervisors who are not doing well.

Key words: Baitul Maal Watamwil. Mudaraba, Agency Problem

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

A. Konsonan

| No. | Huruf Arab | Nama Huruf | Hsuruf Latin |
|-----|------------|------------|--------------|
| 1 | ا | Alif | - |
| 2 | ب | Ba' | B |
| 3 | ت | Ta | T |
| 4 | ث | Tsa' | Ts |
| 5 | ج | Jim | J |
| 6 | ح | <u>Ha'</u> | <u>H</u> |
| 7 | خ | Kha' | Kh |
| 8 | د | Dal | D |
| 9 | ذ | Dzal | Dz |
| 10 | ر | Ra' | R |
| 11 | ز | Zay | Z |
| 12 | س | Sin | S |
| 13 | ش | Syin | Sy |
| 14 | ص | Shad | Sh |
| 15 | ض | Dlad | Dl |
| 16 | ط | Tha' | Th |

| No. | Huruf Arab | Nama Huruf | Huruf Latin |
|-----|------------|------------------|-------------|
| 17 | ظ | Zha' | Zh |
| 18 | ع | 'Ain | ' |
| 19 | غ | Ghin | Gh |
| 20 | ف | Fa' | F |
| 21 | ق | Qaf | Q |
| 22 | ك | Kaf | K |
| 23 | ل | Lam | L |
| 24 | م | Mim | M |
| 25 | ن | Nun | N |
| 26 | و | Wau | W |
| 27 | هـ | Ha' | H |
| 28 | لا | Lam Alif | La |
| 29 | ء | Hamzah | - |
| 30 | ي | Ya' | Y |
| 31 | ة | Ta' Marbuthah | <u>T</u> |
| 32 | - | - | - |

B. Vokal Pendek

_____ = a,

_____ = i,

_____ = u,

C. Vokal Panjang

_____ = â,

_____ = î,

_____ = û,

D. Diftong

_____ = aw,

_____ = ay

E. Pembaruan

_____ = al-...,

_____ = al-sy...,

_____ = wa al-...,

KATA PENGANTAR



Puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan nikmat dan karunia-Nya serta kekuatan lahir batin kepada penulis. Sholawat beserta Salam semoga tetap tercurahkan kepada jungjunan nabi besar kita yakni habibana wanabiyana kanjeng Nabi Muhamad SAW atas cahaya islam yang telah dibawa ke alam semesta ini sehingga kita tidak lagi berada dalam zaman jahilyah atau zaman kebodohan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Analisis Strategi Penanganan Agency Problem pada Pembiayaan Mudharabah Di BMT Sahabat Mangkubumi Tasikmalaya”**. Tujuan dari penyusunan skripsi ini adalah guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana (S.E) dalam Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi Tasikmalaya.

Penulis mengucapkan terimakasih kepada kedua orang tua saya tercinta Ayahanda Junaedin dan Ibunda Sukaenah yang telah memberikan segalanya. Dan kakak-kakak saya yang selalu memberikan Mulai dari Nasihat, Semangat, Motivasi, serta Do'a yang tulus setiap saat. Juga tak lupa kasih sayang yang luar biasa yang begitu besarnya yang telah mereka berikan selama ini, yang selalu memberikan semangat. Dan semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian penyusunan skripsi ini, khususnya kepada :

1. Prof. Dr. H. Rudy Priyadi, Ir., M.S selaku rektor Universitas Siliwangi yang telah memberikan segala kebijakan dalam menjalankan institusi.
2. Prof. Dr. H. M. Abdul Somad. M. Pd selaku Dekan Fakultas Agama Islam.

3. Yusep Rafiqi S.Ag., M.M selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam.
4. Hj. Lina Marlina, S.Ag.,M.Ag selaku Dosen Pembimbing I atas bimbingan dan motivasinya
5. Joni S.E.I.,M .E.Sy selaku pembimbing II Sekaligus Dosen Wali Kelas C Angkatan 2016 atas bimbingan dan motivasinya
6. Seluruh Dosen Fakultas Agama Islam Universitas Siliwangi Tasikmalaya yang telah memberikan banyak ilmu
7. Seluruh staf Fakultas Agama Islam Unversitas Siliwangi Tasikmalaya yang telah membantu peneliti khususnya dalam hal administrasi
8. Drs. Asep Suhendar selaku manager di BMT Sahabat Mangkubumi yang telah membimbing saya dalam melakukan penelitian sampai akhir dan meluangkan waktu untuk penulis.
9. Seluruh Karyawan BMT Sahabat Mangkubumi Tasikmalaya yang telah memberikan izin untuk penelitian dan meluangkan waktu penulis.
10. Teman seperjuangan Pondok Pesantren Al-Munawar Jarnauziyyah yang telah mendukung dan memberikan semangat.
11. Sahabat-sahabat seperjuangan, Widiyani, Mela Fauziah Rahmah, Ikke Suryanah, Penti Siti Fatimah, yang selalu menemani dan memberi dukungan dalam menyelesaikan penyusunan ini.
12. Teman-teman seangkatan Shacozen dan seperjuangan yang telah mendukung dan memotivasi saya dalam menyelesaikan penyusunan tugas ini.

13. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu, yang telah memberikan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung kepada penulis selama menyusun Skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan kebaikan dan ketulusan semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan Skripsi ini dengan melimpahkan rahmat dan karunia-Nya semoga Skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi banyak pihak.

Taskmalaya, januari 2020

Penulis

Ida Rosida
161002085

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

| | |
|----------------------|------|
| KATA PENGANTAR | i |
| DAFTAR ISI..... | iv |
| DAFTAR TABEL..... | vii |
| DAFTAR GAMBAR | viii |

BAB I PENDAHULUAN

| | |
|--------------------------------|---|
| A. Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 8 |
| C. Tujuan Penelitian..... | 8 |
| D. Manfaat Penelitian..... | 8 |

BAB II KERANGKA TEOROTIS

| | |
|--|----|
| A. Landasan Teori | 10 |
| 1. Konsep Agency | 10 |
| 2. Masalah Agency dan Solusinya dalam kontrak Mudharabah | 29 |
| 3. Kontrak Mudharabah dalam Keuangan Syariah | 34 |
| 4. Pengertian Strategi Penanganan | 36 |
| 5. Mudharabah..... | 37 |
| B. Penelitian Terdahulu | 46 |
| C. Kerangka Pemikiran | 48 |

BAB III METODE PENELITIAN

| | |
|---------------------------|----|
| A. Metode Penelitian..... | 52 |
|---------------------------|----|

| | |
|---------------------------------------|----|
| B. Sumber Data..... | 53 |
| C. Teknik Pengumpulan Data..... | 54 |
| D. Instrumen Penelitian..... | 57 |
| E. Uji Kreadibilitas Data | 58 |
| F. Teknik Analisis Data..... | 58 |
| G. Tempat dan Waktu Pelaksanaan | 60 |

BAB VI HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

| | |
|--|----|
| A. Gambaran Umum lembaga BMT Sahabat | 62 |
| 1. Profil lembaga BMT Sahabat..... | 62 |
| 2. Aspek kegiatan | 63 |
| 3. Visi, Misi BMT Sahabat | 65 |
| 4. Struktur Organisasi | 70 |
| B. Pembahasan hasil penelitian | 72 |
| 1. Masalah yang timbul dalam hubungan keagenen dan menjadi perhatian Agency problem | 73 |
| a. Screening atribut yang terjadi pada shahibul maal | 74 |
| b. Screening atribut yang terjadi pada mudharib | 76 |
| 2. Upaya mengatasi <i>agency problem</i> dalam pembiayaan mudharabah... 78 | |
| 1. Meningkatkan kualitas preferensi dalam menerima amanah Dari shahibul maal | 79 |
| 2. Peningkatan kualitas transparansi dalam kontrak Mudharabah.. 79 | |
| 3. Salah satu syarat yang cukup menentukan keberhasilan Penerapan konsep mudharabah..... | 80 |

| | |
|--|----|
| 4. Taat dalam menjalankan ketentuan syariat islam..... | 80 |
|--|----|

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

| | |
|-------------------|----|
| A. Simpulan | 84 |
|-------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| B. Saran..... | 85 |
|---------------|----|

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 1.1 jumlah nasabah mudharabah di BMT Sahabat tahun 2017-2018 | 7 |
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu | 46 |
| Table 3.1 Waktu Penelitian | 61 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 2.1 Kerangka pemikiran menangani <i>agency problem</i> | 51 |
| Gambar 4.1 Struktur Organisasi..... | 71 |